



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS  
ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010**

# INFORMACJE OGÓLNE

## I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa:	OPTIMUS S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, budynek E, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Optimus S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej Optimus działającą w segmencie dystrybucji oraz produkcji gier komputerowych.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333

## II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Dominująca Optimus S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

## III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 oraz 30 września 2010 dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

## IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2010 R.

### ZARZĄD:

Prezes Zarządu	- Adam Michał Kiciński
Członek Zarządu	- Marcin Piotr Iwiński

### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU:

**W raporcie bieżącym 66/2010** z dnia 7 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 6 października 2010 roku Pan Marcin Iwiński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. ze skutkiem od dnia 31 grudnia 2010 roku. W rezygnacji wskazano iż jej powodem są przyczyny osobiste.

**W raporcie bieżącym 93/2010** z dnia 18 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 18 listopada 2010 wpłynął do Spółki wniosek Pana Marcina Iwińskiego o wycofanie oświadczenia woli złożonego Spółce w dniu 6 października 2010 roku w przedmiocie rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. z dniem 31 grudnia 2010 roku. Rada Nadzorcza Optimus S.A. na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2010 roku jednogłośnie zaakceptowała wycofanie ww. rezygnacji Pana Marcina Iwińskiego.

**W raporcie bieżącym 93/2010** z dnia 18 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż Rada Nadzorcza Optimus S.A. na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2010 podjęła również uchwałę o powierzeniu, począwszy od dnia 18 listopada 2010 roku, Członkowi Zarządu, Panu Adamowi Kicińskiemu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

### RADA NADZORCZA:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Katarzyna Weronika Ziólek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Piotr Marcin Nielubowicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek
Członek Rady Nadzorczej	- Maciej Grzegorz Majewski
Członek Rady Nadzorczej	- Grzegorz Mateusz Kujawski

### ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ:

W czwartym kwartale roku 2010 nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki Optimus S.A.

## V. BIEGLI REWIDENCI

PKF Audyt Sp. z o. o.  
ul. Elbląska 15/17  
01 -747 Warszawa

## VI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.

	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>% udział głosów na WZ</i>
<b>Porozumienie<sup>(1)</sup></b>	<b>41 551 299</b>	<b>43,76</b>	<b>41 551 299</b>	<b>43,76</b>
Michał Kiciński	16 362 250	17,23	16 362 250	17,23
Marcin Iwiński	15 911 251	16,76	15 911 251	16,76
Piotr Nielubowicz	6 127 697	6,45	6 127 697	6,45
Adam Kiciński	3 150 101	3,32	3 150 101	3,32
<b>PKO TFI S.A.<sup>(2)</sup></b>	<b>9 000 000</b>	<b>9,48</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9,48</b>

<sup>(1)</sup>Porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, tj. Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Adama Kicińskiego,

<sup>(2)</sup>Stan zgodny z Raportem Bieżącym nr 19/2011.

Akcjonariusze Michał Kiciński, Marcin Iwiński, Piotr Nielubowicz, Adam Kiciński są również stroną porozumienia zawartego w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie z ABC Data S.A.. ABC Data S.A. zgodnie z raportem bieżącym 20/2011 z dnia 28 lutego 2011 posiada 490.658 szt akcji Optimus S.A.

## ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

**W raporcie bieżącym 79/2010** z dnia 26 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 października 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Adama Kicińskiego – Członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zawartej w dniu 22 października 2010 roku w Warszawie umowy darowizny pomiędzy Panem Michałem Kicińskim, a Panem Adamem Kicińskim nabył w dniu 25 października 2010 roku, poza rynkiem regulowanym, pod tytułem darmym, 1.000.000 szt. akcji Optimus S.A.

**W raporcie bieżącym 81/2010** z dnia 27 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 27 października 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Marcina Iwińskiego – członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zawarcia w dniach 25 - 26 października 2010 roku transakcji zbycia akcji Spółki, zbył na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 1.150.000 sztuk akcji Optimus S.A. po średniej cenie 2,45 zł za akcję.

**W raporcie bieżącym 109/2010** z dnia 20 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 grudnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o o przekroczeniu 10% ogólnej liczby głosów w spółce Optimus S.A przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału była rejestracja w dniu 16 grudnia 2010 r. 5.000.000 szt akcji serii J na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza.

**W raporcie bieżącym 110/2010** z dnia 21 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 grudnia 2010 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku zapisania w dniu 16 grudnia 2010 roku 1.666.666 akcji Optimus S.A. nowej emisji serii F, objętych w wykonaniu praw z warrantów serii C, na rachunku papierów wartościowych Pana Zbigniewa Jakubasa oraz 1.833.334 akcji Optimus S.A. nowej emisji serii F, objętych w wykonaniu praw z warrantów serii C, na rachunku papierów wartościowych Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – podmiotu zależnego od Pana Zbigniewa Jakubasa, udział w ogólnej liczbie głosów Optimus S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. przekroczył 5% w ogólnej liczbie głosów Optimus S.A. W wyniku powyższych zdarzeń, Podmioty, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu posiadają łącznie 5.341.927 akcji dających prawo do 5.341.927 głosów, co stanowi 6,45 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

**W raporcie bieżącym 111/2010** z dnia 21 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 grudnia 2010 roku otrzymał zawiadomienia od osób mających dostęp do informacji poufnych dotyczące nabycia akcji Spółki:

- 1) zawiadomieniem z dnia 21 grudnia 2010 roku Pan Adam Kiciński, Prezes Zarządu Spółki, poinformował o nabyciu przez niego w dniu 16 grudnia 2010 roku, poza rynkiem regulowanym, 315.500 akcji Spółki, po cenie 1,80 zł za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki,
- 2) zawiadomieniem z dnia 21 grudnia 2010 roku Pan Marcin Iwiński, Członek Zarządu Spółki, poinformował o nabyciu przez niego w dniu 16 grudnia 2010 roku, poza rynkiem regulowanym, 1.392.937 akcji Spółki, po cenie 1,80 zł za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki,
- 3) zawiadomieniem z dnia 21 grudnia 2010 roku Pan Piotr Nielubowicz, Członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował, o nabyciu przez niego w dniu 16 grudnia 2010 roku, poza rynkiem regulowanym, 692.625 akcji Spółki, po cenie 1,80 złotych za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki.

**W raporcie bieżącym 06/2011** z dnia 25 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 stycznia 2011 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Marcina Iwińskiego – Członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zrealizowanych w dniach 20 - 21 stycznia 2011 roku transakcjach zbycia akcji Spółki, zbył na rynku regulowanym - Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie - 300.501 sztuk akcji Optimus S.A. po średniej cenie 3,83 zł za akcje.

**W raporcie bieżącym 10/2011** z dnia 2 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 2 lutego 2011 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku transakcji zbycia 356.289 sztuk akcji Optimus S.A. dokonanej w dniu 27 stycznia 2011 roku przez Pana Zbigniewa Jakubasa, stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnął poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce i na dzień składania niniejszego zawiadomienia stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosi 3.718.089 sztuk akcji dających prawo do 3.718.089 głosów, co stanowiło 4,49 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

**W raporcie bieżącym 13/2011** z dnia 7 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 7 lutego 2011 roku otrzymał zawiadomienia od osób mających dostęp do informacji poufnych dotyczące nabycia akcji Spółki:

- 1) zawiadomieniem z dnia 7 lutego 2011 roku Pan Adam Kiciński, Prezes Zarządu Spółki, poinformował o nabyciu przez niego w dniu 2 lutego 2011 roku, poza rynkiem regulowanym, 257.001 akcji Spółki, po cenie 1,80 zł za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki,
- 2) zawiadomieniem z dnia 7 lutego 2011 roku Pan Marcin Iwiński, Członek Zarządu Spółki, poinformował o nabyciu przez niego w dniu 2 lutego 2011 roku, poza rynkiem regulowanym, 3.230.001 akcji Spółki, po cenie 1,80 zł za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki,
- 3) zawiadomieniem z dnia 7 lutego 2011 roku Pan Piotr Nielubowicz, Członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował, o nabyciu przez niego w dniu 2 lutego 2011 roku, poza rynkiem regulowanym, 938.997 akcji Spółki, po cenie 1,80 złotych za jedną akcję, objętych w subskrypcji prywatnej w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki.

**W raporcie bieżącym 17/2011** z dnia 21 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 lutego wpłynęło do Spółki zawiadomienie od ABC Data S.A., że w wyniku objęcia 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K spółki Optimus S.A. (Spółka), które nastąpiło wraz z zapisaniem akcji na rachunku papierów wartościowych ABC Data S.A. w dniu 21 lutego 2011 ABC Data S.A. zwiększyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Po zapisaniu na rachunku papierów wartościowych ABC Data S.A. 5.000.000 wyżej wymienionych akcji ABC Data S.A. będzie posiadała 5.000.050 akcji Spółki, stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5.000.050 głosów na jej walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,27% ogólnej liczby głosów.

**W raporcie bieżącym 19/2011** z dnia 25 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 lutego otrzymał zawiadomienie złożone przez ABC Data S.A., a także zawiadomienie złożone przez PKO TFI S.A.

ABC Data S.A. poinformowała, iż w dniu 24 lutego 2011 r. nastąpiło rozliczenie transakcji zbycia 582.601 akcji zwykłych na okaziciela spółki Optimus S.A. zawartych w dniu 21 lutego 2011 r. w wyniku czego ABC Data S.A. zmniejszyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Jednocześnie ABC Data S.A. poinformowała, iż w okresie pomiędzy 21 lutego 2011 r. a dniem wystosowania zawiadomienia, tj. 25 lutego 2011 r. dokonała kolejnych transakcji zbycia akcji Spółki, w wyniku czego nastąpiło dalsze zmniejszenie udziału ABC Data S.A. w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku dokonania w okresie pomiędzy 21 lutego 2011 r. (włącznie) a dniem wystosowania zawiadomienia, tj. 25 lutego 2011 r. kolejnych transakcji zbycia akcji Spółki ABC Data S.A. dokonała zbycia łącznie 4.369.342 akcji.

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając na podstawie art. 69 ust. 1 i art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) poinformowały o przekroczeniu 10% lub mniej ogólnej liczby głosów w spółce Optimus S.A. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału było podwyższenie kapitału zakładowego spółki (raport bieżący spółki 16/2011). Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału wynosiła 9.000.000 szt., dająca procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki w wysokości 10,01%. Liczba akcji posiadanych po zmianie udziału to 9.000.000 szt., dająca procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki w wysokości 9,48%.

Jednocześnie Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż otrzymał od PKO TFI S.A. oświadczenie, iż na dzień 25 lutego 2011 roku liczba akcji Optimus SA posiadanych przez PKO TFI wynosi 9.000.000.

## VII. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W CZWARTYM KWARTALE 2010 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

### ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU

	<i>stan na 31.12.2010</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>
Marcin Iwiński	12 981 751	2 542 937	1 392 937	14 131 751
Adam Kiciński	2 893 100	172 500	1 315 500	1 750 100

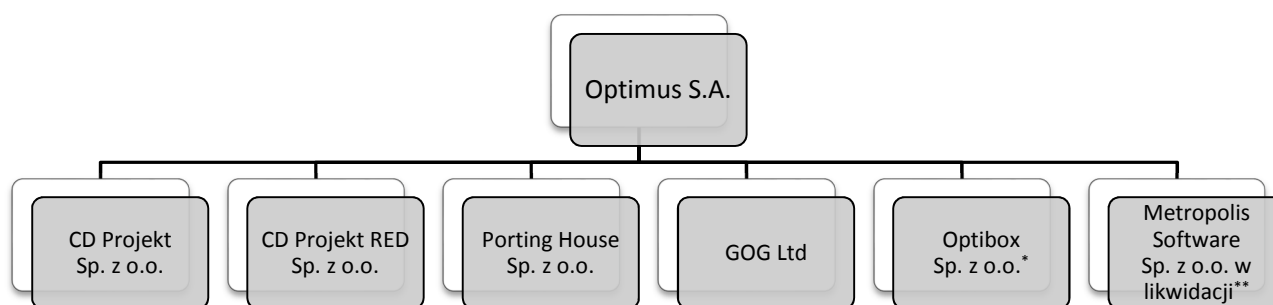
	<i>stan na 01.03.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>
Marcin Iwiński	15 911 251	2 843 438	4 622 938	14 131 751
Adam Kiciński	3 150 101	172 500	1 572 501	1 750 100

### ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

	<i>stan na 31.12.2010</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>
Katarzyna Weronika Ziótek	10	-	-	10
Piotr Marcin Nielubowicz	5 188 700	491 625	692 625	4 987 700
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-

	<i>stan na 01.03.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>
Katarzyna Weronika Ziótek	10	-	-	10
Piotr Marcin Nielubowicz	6 127 697	491 625	1 631 622	4 987 700
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-

## VIII. SPÓŁKI POWIĄZANE - PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



\* W raporcie bieżącym 01/2011 z dnia 1 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 31 grudnia 2010 uzyskał informację, że Zarząd spółki zależnej - Optibox Sp. z o.o., zgłosił w dniu 31 grudnia 2010 r. wniosek o upadłość spółki Optibox Sp. z o.o.

\*\* W raporcie bieżącym 112/2010 z dnia 23 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 22 grudnia 2010 NWZ spółki zależnej Metropolis Software Sp. z o.o. podjęło uchwałę o jej rozwiązaniu i o przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.

	<i>udział w kapitale</i>	<i>udział w prawach głosu</i>	<i>metoda konsolidacji</i>
<b>OPTIMUS S.A.</b>	<b>jednostka dominująca</b>	-	pełna
CD Projekt Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD Projekt RED Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
Porting House Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
GOG Ltd.	100%	100%	pełna
Optibox Sp. z o.o.	100%	100%	pełna *
Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji	100%	100%	pełna *

\* Niniejsze spółki nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na podstawie kryterium istotności danych

## IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

## X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 1 marca 2011 roku.

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	od	od	od	od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 577</b>	<b>238</b>	<b>50 604</b>	<b>1 273</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	6 506	-	10 935	208
Przychody ze sprzedaży usług	2 534	222	6 004	810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 537	16	33 665	255
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>9 776</b>	<b>245</b>	<b>17 642</b>	<b>1 138</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7	234	37	746
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 769	11	17 605	392
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>16 801</b>	<b>(7)</b>	<b>32 962</b>	<b>135</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 110	2 529	1 561	4 823
Koszty sprzedaży	8 766	253	19 556	1 021
Koszty ogólnego zarządu	3 307	1 247	8 386	4 219
Pozostałe koszty operacyjne	2 588	1 757	7 185	1 867
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 250</b>	<b>(735)</b>	<b>(604)</b>	<b>(2 149)</b>
Przychody finansowe	596	60	1 627	76
Koszty finansowe	814	228	1 929	252
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 032</b>	<b>(903)</b>	<b>(906)</b>	<b>(2 325)</b>
Podatek dochodowy	885	-	1 865	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 147</b>	<b>(903)</b>	<b>(2 771)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 147</b>	<b>(903)</b>	<b>(2 771)</b>	<b>(2 325)</b>
Wynik finansowy netto jednostki przejętej	(345)	-	(594)	-
<b>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</b>	<b>1 802</b>	<b>(903)</b>	<b>(3 365)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	(0,03)	(0,06)	(0,08)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	(0,03)	(0,06)	(0,08)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	(0,03)	(0,06)	(0,08)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	(0,03)	(0,06)	(0,08)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	od	od	od	Od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	Do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 147</b>	<b>(903)</b>	<b>(2 771)</b>	<b>(2 325)</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(43)	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-	(3)	3
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>2 147</b>	<b>(903)</b>	<b>(2 817)</b>	<b>(2 322)</b>

Warszawa, dnia 1 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam Kiciński

Członek Zarządu  
Marcin Iwiński

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>82 598</b>	<b>90 502</b>	<b>32 867</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9 062	8 967	6 441
Wartości niematerialne	33 234	33 395	33
Wartość firmy	39 570	46 417	-
Inwestycje w jed. powiązanych wycenianych metodą praw własności	-	-	26 393
Pozostałe aktywa finansowe	124	275	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469	1 309	-
Pozostałe aktywa trwałe	139	139	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>77 974</b>	<b>53 468</b>	<b>2 364</b>
Zapasy	27 716	23 432	723
Należności handlowe	17 970	15 262	1 116
Należności z tytułu bieżącego podatku doch.	625	634	-
Pozostałe należności	1 057	472	396
Rozliczenia międzyokresowe	14 954	10 570	95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 652	3 098	34
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>160 572</b>	<b>143 970</b>	<b>35 231</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>71 002</b>	<b>50 612</b>	<b>3 620</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY JEDN. DOMINUJĄCEJ</b>	<b>71 002</b>	<b>50 612</b>	<b>3 620</b>
Kapitał zakładowy	82 837	70 000	28 152
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	101 849	89 533	75 532
Pozostałe kapitały	-	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia	(734)	(20)	-
Niepodzielony wynik finansowy	(109 585)	(103 439)	(97 742)
Wynik finansowy bieżącego okresu	(3 365)	(5 462)	(2 325)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>19 065</b>	<b>39 574</b>	<b>9 158</b>
Kredyty i pożyczki	12 802	33 331	9 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	7	79
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 118	6 122	10
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	75	107	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	7	7
Pozostałe rezerwy	5	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>70 505</b>	<b>53 784</b>	<b>22 453</b>
Kredyty i pożyczki	25 628	15 178	250
Pozostałe zobowiązania finansowe	168	275	28
Zobowiązania handlowe	24 720	11 317	2 023
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku doch.	27	-	-
Pozostałe zobowiązania	19 639	18 543	19 331
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	90	3 198	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	-	-
Pozostałe rezerwy	232	5 273	821
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>160 572</b>	<b>143 970</b>	<b>35 231</b>

Warszawa, dnia 1 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam KicińskiCzłonek Zarządu  
Marcin Iwiński



## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

## Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitały własne
<b>okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.</b>								
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	28 152	75 532	-	-	(99 063)	1 279	5 900	5 900
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	-	-	(99 063)	1 279	5 900	5 900
<i>Podział zysku netto</i>	-	-	-	-	-	42	42	42
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	3	-	-	(2 325)	(2 322)	(2 322)
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	28 152	75 532	3	-	(99 063)	(1 004)	3 620	3 620
<b>okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.</b>								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	28 152	75 532	3	-	(100 067)	-	3 620	3 620
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3	-	(100 067)	-	3 620	3 620
<i>Emisja akcji</i>	54 685	26 520	-	-	-	-	81 205	81 205
<i>Koszt emisji akcji</i>	-	(632)	-	-	-	-	(632)	(632)
<i>Połączenie jednostek</i>	17 212	7 318	-	(148)	(9 254)	-	15 128	15 128
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	(17 212)	(6 889)	(3)	(586)	(264)	(3 365)	(28 319)	(28 319)
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	82 837	101 849	-	(734)	(109 585)	(3 365)	71 002	71 002
<b>okres od 01.10.2010 do 31.12.2010 r.</b>								
Kapitał własny na dzień 01.10.2010 r.	70 001	89 534	-	(19)	(108 904)	-	50 612	50 612
<i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	-	-	-	-	88	-	88	88
Kapitał własny po korektach	70 001	89 534	-	(19)	(108 816)	-	50 700	50 700
<i>Emisja akcji</i>	12 837	12 520	-	-	-	-	25 357	25 357
<i>Koszt emisji akcji</i>	-	(204)	-	-	-	-	(204)	(204)
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	(1)	(1)	-	(715)	(6 075)	1 941	(4 851)	(4 851)
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	82 837	101 849	-	(734)	(114 891)	1 941	71 002	71 002

Warszawa, dnia 1 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

 Prezes Zarządu  
Adam Kiciński

 Członek Zarządu  
Marcin Iwiński

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	od	od	od	Od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	Do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>3 032</b>	<b>(903)</b>	<b>(906)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>3 640</b>	<b>(171)</b>	<b>13 527</b>	<b>(2 181)</b>
<i>Amortyzacja</i>	530	88	1 463	368
<i>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	(9)	-	(9)	-
<i>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</i>	374	(60)	1 159	(76)
<i>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</i>	136	76	(153)	76
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	(4 712)	-	2 840	-
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(4 284)	269	(30 000)	636
<i>Zmiana stanu należności</i>	(4 797)	654	(10 596)	11 582
<i>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	19 319	(1 198)	42 446	(14 767)
<i>Zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(3 118)	-	(14 685)	-
<i>Inne korekty</i>	201	-	21 062	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>6 672</b>	<b>(1 074)</b>	<b>12 621</b>	<b>(4 506)</b>
<i>Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony</i>	(100)	-	(4 694)	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 572</b>	<b>(1 074)</b>	<b>7 927</b>	<b>(4 506)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>164</b>	<b>130</b>	<b>785</b>	<b>254</b>
<i>Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych akt. trw.</i>	15	70	151	178
<i>Zbycie aktywów finansowych</i>	-	-	455	-
<i>Inne wpływy inwestycyjne</i>	-	60	30	76
<i>Splata udzielonych pożyczek długoterminowych</i>	149	-	149	-
<b>Wydatki</b>	<b>4 099</b>	<b>14 140</b>	<b>42 324</b>	<b>14 140</b>
<i>Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	672	-	37 843	-
<i>Wydatki na aktywa finansowe</i>	-	14 140	(1 456)	14 140
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	3 427	-	5 937	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 934)</b>	<b>(14 010)</b>	<b>(41 539)</b>	<b>(13 886)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>14 010</b>	<b>14 030</b>	<b>57 665</b>	<b>16 160</b>
<i>Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału</i>	11 250	6 848	11 250	6 848
<i>Kredyty i pożyczki</i>	2 758	7 182	46 413	9 312
<i>Inne wpływy finansowe</i>	2	-	2	-
<b>Wydatki</b>	<b>4 070</b>	<b>-</b>	<b>8 423</b>	<b>-</b>
<i>Splaty kredytów i pożyczek</i>	3 351	-	6 354	-
<i>Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</i>	79	-	273	-
<i>Odsetki</i>	413	-	1 233	-
<i>Inne wydatki finansowe</i>	227	-	563	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 940</b>	<b>14 030</b>	<b>49 242</b>	<b>16 160</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>12 578</b>	<b>(1 054)</b>	<b>15 630</b>	<b>(2 232)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>12 578</b>	<b>(1 054)</b>	<b>15 630</b>	<b>(2 232)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>*3 074</b>	<b>1 088</b>	<b>**22</b>	<b>2 266</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 652</b>	<b>34</b>	<b>15 652</b>	<b>34</b>

\*W związku z wyłączeniem spółki Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji ze sprawozdania skonsolidowanego za IV kwartał oraz połączeniem spółki CDP Investment Sp. z o.o. z Optimus S.A. stan środków pieniężnych wykazanych na początek okresu różni się od stanu środków pieniężnych wykazanych na dzień 30.09.2010 o kwotę 24 tys. zł.

\*\*W związku z wyłączeniem spółki Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji ze sprawozdania skonsolidowanego za IV kwartał oraz połączeniem spółki CDP Investment Sp. z o.o. z Optimus S.A. stan środków pieniężnych wykazanych na początek okresu różni się od stanu środków pieniężnych wykazanych na dzień 31.12.2009 o kwotę 12 tys. zł.

Warszawa, dnia 1 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam Kiciński

Członek Zarządu  
Marcin Iwiński

# INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do kwartalnej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje dane na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy roku 2009.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości podane są w tysiącach złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2009 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi.

## III. ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

**Koszty powiązane z przejęciem** są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te mogą obejmować: opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze.

Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości 1) nad wartością 2):

1) sumy

- przekazanej zapłaty wycenianej generalnie według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- wartości udziałów przypisanych do udziałowców niesprawujących kontroli,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, w wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

2) kwoty netto zidentyfikowanych nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

**Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski** na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

**Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami/akcjonariuszami niekontrolującymi.** Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

**Zyski i straty** oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

**Jednostki stowarzyszone** to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

#### IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku. Podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady (politykę) rachunkowości zgodną z ustawą o rachunkowości. Przygotowując skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spółki CD Projekt Sp. z o.o., CD Projekt RED Sp. z o.o., oraz Porting House Sp. z o.o. dokonały przekształcenia sprawozdań finansowych sporządzonych odpowiednio na dzień 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości na zasady zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na zasady rachunkowości przyjęte przez OPTIMUS S.A. w stosunku do ostatniego sprawozdania finansowego.

➤ **MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”**

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

➤ **MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

➤ **Poprawki do MSSF 2009**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

➤ **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

➤ **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

➤ **KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

➤ **KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

➤ **KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”**

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

➤ **KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta

zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

➤ **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

## V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

Powyższe nie dotyczy spółek Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji oraz Optibox Sp. z o.o.

## VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Przychody z dystrybucji gier i filmów charakteryzują się sezonowością, w ten sposób iż, przychody w drugim i czwartym kwartale są wyższe niż w pierwszym i trzecim.

Spadek przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale związany jest głównie z sezonem wyprzedaży towaru w sklepach pozostałego po „świątecznym szczycie”. Sytuacja zaczyna się poprawiać od połowy lutego, kiedy na rynku zaczynają się pojawiać nowe premiery z katalogów różnych wydawców. Spadek przychodów w trzecim kwartale związany jest z okresem wakacyjnym i urlopowym. Plany wydawnicze większości światowych wydawców nie zakładają w tym okresie żadnych istotnych premier, sytuacja zaczyna się dopiero poprawiać od końca trzeciego kwartału (wrzesień) i w czwartym kwartale. Zachowanie takie ze strony wydawców związane jest z chęcią uniknięcia straty części potencjału poszczególnych tytułów z powodu premiery w najsłabszym sprzedażowo okresie w ciągu roku.

Wzrosty sprzedaży w drugim i czwartym kwartale wzmacniane są przez różne okresy świąteczne, kiedy gry i filmy kupowane są w charakterze prezentów.

Cykl produkcji gier komputerowych realizowanych przez CD Projekt RED Sp. z o.o. wynosi zwykle od 2 do 4 lat. Najbliższa premiera gry „Wiedźmin 2” planowana jest na maj 2011 r.

## VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

### WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

### TRANSAKCJE I SALDA

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

## VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu

bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

## NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### Wartość firmy

Na dzień objęcia kontroli nad Grupą Kapitałową CDP Investment ustalona została wartość firmy jako różnica pomiędzy przekazaną zapłatą ustaloną zgodnie z MSSF 3 a kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań Grupy Kapitałowej CDP Investment wycenionych zgodnie z MSSF 3. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień 31.12.2010 dokonano prowizorycznego rozliczenia wartości firmy w jednostkowym sprawozdaniu Optimus S.A. Ostateczne rozliczenie wartości firmy dokonane zostanie w sprawozdaniu rocznym na dzień 31.12.2010. Ewentualne korekty zostaną ujęte retrospektywnie.

## IX. POZOSTAŁE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są przedstawione według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową w okresie od 3 do 5 lat. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności lub rozliczane w stosunku do ilości sprzedanych produktów.

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa ujawniła wartości niematerialne: markę korporacyjną "CD Projekt" oraz towarową "The Witcher" na łączną kwotę 32.199 tys. zł. Marki zostały wycenione metodą kapitalizacji opłat licencyjnych (Relief from Royalty) reprezentującą podejście dochodowe, stanowiąca jedną z podstawowych metod wyceny marek oraz innych aktywów niematerialnych na potrzeby rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF nr 3 „Grupy Kapitałowe”. Wartość marek będzie podlegała corocznym testom na utratę wartości.

### Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje: koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

### Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.



**Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe**

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

**Kredyty bankowe**

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Zasady dotyczące kredytów stosuje się odpowiednio do pożyczek.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

**Licencje**

Wartość nabytych praw licencyjnych (otrzymane faktury – saldo „Rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów”) podwyższona jest o kwotę niezafakturowanej części kontraktów - dotyczy minimalnej gwarancji ("Zobowiązania z tytułu dostaw i usług") i pomniejszona o rezerwy zawiązane w związku z brakiem owych faktur ("Pozostałe rezerwy").

**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na spółce Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy spółka Grupy ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

**Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu tantiem i opłat licencyjnych ujmuje się jako przychody odpowiednio do istoty umowy.

**ZMIANA PREZENTACJI DANYCH PORÓWNAWCZYCH**

W celu zapewnienia porównywalności danych w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 30 września 2010 roku, Grupa dokonała następujących zmian prezentacyjnych:

**I. BILANS**

<i>w tys. zł</i>	<b>Kwota</b>	<b><i>było prezentowane jako</i></b>	<b><i>jest prezentowane jako</i></b>
Licencje (646, 647-2)	2 381	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Bonus marketingowe (647-1)	2 005	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Usługi i dostawy niefakturowane (301-12, 301-7)	11	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Koszty - bartery, faktury opłacone kartą kredytowa (647-5)	106	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Rezerwy na koszty (647-5)	11	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Faktury dot. roku bieżącego wyst. w następnym	2	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe
Rezerwa na koszty 2010	6	Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe

Spółka CD Projekt Sp. z o.o. na 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 30 września 2010 roku dokonała zmian prezentacyjnych w bilansie dla kont:

- „Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów” (646),
- „Rozliczenia międzyokresowe pozostałe bierne kosztów - licencje” (647-2),
- „Bonusy marketingowe” (647-1),
- „Rozliczenie zakupu - kwoty do wyjaśnienia” (301-7),
- „Rozliczenie zakupu - usługi i dostawy niefakturowane na koniec okresu” (301-12),
- „Rozliczenia międzyokresowe pozostałe bierne kosztów - pozostałe koszty” (wybrane zapisy konta 647-5).

Wymienione konta będą ujmowane w bilansie w pozycji "Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe". Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

Spółka Porting House Sp. z o.o. na 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 30 września 2010 roku dokonała zmian prezentacyjnych w bilansie dla kont:

- „Rezerwa na koszty niefakturowane na koniec okresu” (301-3),
- „Rezerwy na koszty - pozostałe koszty” (wybrane zapisy konta 647-5)

Wymienione konta będą ujmowane w bilansie w pozycji Pasywa "Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe", pokazywane były w pozycja Zobowiązania krótkoterminowe - pozostałe rezerwy. Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

Spółka CD Projekt RED Sp. z o.o. na 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 30 września 2010 roku dokonała zmian prezentacyjnych w bilansie dla kont:

- "Dostawy usługi niefakturowane na koniec okresu" (301-12).

Wymienione konto będzie ujmowane w bilansie w pozycji "Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe". Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy.

**KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH**

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują korekty błędów podstawowych.

## X. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W Raporcie Bieżącym nr 112/2010 Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że w dniu 22 grudnia 2010 r. NWZ Spółki Metropolis Software Sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu Spółki w stan likwidacji. Grupa, począwszy od sprawozdania za IV kwartał 2010 r., wyłączyła Metropolis Software z konsolidacji kierując się przesłanką braku istotności danych Spółki.

W punkcie XIX zostało opisane połączenie Optimus S.A. z CDP Investment Sp. z o.o.

## XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKÓW

### ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH) – ZA OKRES 01.01.2010-31.12.2010 R.

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2010</b>	<b>346</b>	<b>8 582</b>	<b>2 304</b>	<b>316</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>11 651</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>2 530</b>	<b>3 107</b>	<b>1 066</b>	<b>392</b>	<b>278</b>	<b>7 373</b>
- nabycia środków trwałych	-	303	282	46	-	43	674
- połączenie jednostek	-	2 227	2 813	1 020	392	235	6 687
- ujawnienia	-	-	12	-	-	-	12
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>11</b>	<b>867</b>	<b>363</b>	<b>182</b>	<b>6</b>	<b>1 429</b>
- zbycia	-	-	242	196	52	-	490
- likwidacji	-	11	625	167	130	-	933
- inne	-	-	-	-	-	6	6
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2010</b>	<b>346</b>	<b>11 101</b>	<b>4 544</b>	<b>1 019</b>	<b>313</b>	<b>272</b>	<b>17 595</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2010</b>	<b>-</b>	<b>2 707</b>	<b>2 248</b>	<b>153</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>5 210</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>720</b>	<b>2 462</b>	<b>923</b>	<b>317</b>	<b>-</b>	<b>4 422</b>
- amortyzacji	-	352	359	148	31	-	890
- połączenie jednostek	-	368	2 103	775	286	-	3 532
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>8</b>	<b>742</b>	<b>185</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>1 099</b>
- likwidacji	-	8	512	127	112	-	759
- sprzedaży	-	-	230	58	52	-	340
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	<b>-</b>	<b>3 419</b>	<b>3 968</b>	<b>891</b>	<b>255</b>	<b>-</b>	<b>8 533</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2010</b>	<b>346</b>	<b>7 682</b>	<b>576</b>	<b>128</b>	<b>58</b>	<b>272</b>	<b>9 062</b>

### KWOTY ZOBOWIĄZAŃ POCZYNIANYCH NA RZECZ DOKONANYCH ZAKUPÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

Tytuł zobowiązania	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
leasing samochodów i serwerów	112	162	107
leasing komputera	6	7	-
<b>Razem</b>	<b>118</b>	<b>169</b>	<b>107</b>

### ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ORAZ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI – ZA OKRES 01.01.2010-31.12.2010 R.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2010</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>6 289</b>	<b>51</b>	<b>6 411</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>51</b>	<b>2 557</b>	<b>2 214</b>	<b>32 200</b>	<b>37 022</b>
- nabycia	-	-	168	-	168
- połączenie jednostek	51	2 557	2 046	32 200	36 854
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>70</b>	<b>238</b>	<b>130</b>	<b>26</b>	<b>464</b>
- likwidacji	70	238	113	26	447

- inne	-	-	17	-	17
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2010</b>	<b>51</b>	<b>2 320</b>	<b>8 373</b>	<b>32 225</b>	<b>42 969</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2010</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>6 289</b>	<b>38</b>	<b>6 378</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>68</b>	<b>1 577</b>	<b>2 039</b>	<b>9</b>	<b>3 693</b>
- amortyzacji	20	304	221	8	553
- połączenie jednostek	48	1 273	1 815	1	3 137
- inne	-	-	3	-	3
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>67</b>	<b>112</b>	<b>131</b>	<b>26</b>	<b>336</b>
- likwidacji	64	112	113	26	315
- inne	3	-	18	-	21
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	<b>51</b>	<b>1 466</b>	<b>8 197</b>	<b>21</b>	<b>9 735</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2010</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2010</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2010</b>	-	<b>854</b>	<b>176</b>	<b>32 204</b>	<b>33 234</b>

Na pozycję inne wartości niematerialne składają się wartości będące w użytkowaniu spółek, a także wycenione w wartościach godziwych marki: korporacyjna - "CD Projekt" oraz towarowa - "The Witcher" na łączną kwotę 32.199 tys. zł.

## KWOTY ZOBOWIĄZAŃ POCZYNIONYCH NA RZECZ DOKONANYCH ZAKUPÓW WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Tytuł zobowiązania	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Leasing Oprogramowania umowa nr 6090239	-	16	-
Leasing Oprogramowania umowa nr 6080193	32	47	-
Leasing Oprogramowania umowa nr 6090224	19	25	-
Program do licencji	47	80	-
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>168</b>	-

## ZMIANY SZACUNKOWE WARTOŚCI FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2010
CDP Investment Sp. z o.o.	39 570
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>39 570</b>

Na dzień zakończenia kwartału tj. 31.12.2010 dokonano prowizorycznego rozliczenia połączenia. Ostateczne rozliczenie wartości firmy dokonane zostanie w sprawozdaniu rocznym na 31.12.2010. Ewentualne korekty zostaną ujęte retrospektywnie.

## ZMIANY STANU WARTOŚCI FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2010
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>46 417</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	46 417
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>6 847</b>
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	6 847
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>39 570</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>39 570</b>

**INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2010 R.**

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów
<i>Optibox Sp. z o.o.</i>	0	100%
<i>Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji</i>	0	100%

**ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH ZAPASÓW ORAZ STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY**

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
<i>Materiały na potrzeby produkcji</i>	261	253	686
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	21 748	18 185	
<i>Produkty gotowe</i>	2	441	442
<i>Towary</i>	5 988	5 088	12
<b>Zapasy brutto</b>	<b>27 999</b>	<b>23 967</b>	<b>1 140</b>
<i>Odpis aktualizujący stan zapasów</i>	283	535	417
<b>Zapasy netto</b>	<b>27 716</b>	<b>23 432</b>	<b>723</b>

w tys. zł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2010 roku</b>	<b>317</b>	<b>100</b>		<b>417</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	<b>563</b>	<b>563</b>
<i>utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi</i>	-	-	517	517
<i>połączenie jednostek</i>	-	-	46	46
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>317</b>	<b>100</b>	<b>280</b>	<b>697</b>
<i>rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi</i>	317	100	280	697
<b>Stan na dzień 31.12.2010 roku</b>	-	-	<b>283</b>	<b>283</b>

**ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH NALEŻNOŚCI ORAZ STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 652</b>	<b>16 368</b>	<b>1 512</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	19 652	16 368	1 512
<i>Odpisy aktualizujące</i>	3 699	4 060	3 004
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>23 351</b>	<b>20 428</b>	<b>4 516</b>

w tys. zł	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2010 r.	116	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2010 r.	116	-

<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2010 r.	1 336	1 552
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 265</b>	-
połączenie jednostek	287	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 978	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>1 570</b>	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących	63	-
rozwiązanie odpisów akt. na należności przeterminowane i sporne	1 507	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2010 r.	2 031	1 552
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.12.2010 r.	2 147	1 552

**BIEŻĄCE I PRZETERMINOWANE NALEŻNOŚCI HANDLOWE NA 31.12.2010 R.**

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>							
należności brutto	-	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>							
należności brutto	20 018	10 024	5 213	315	1 794	186	2 486
odpisy aktualizujące	2 048	-	-	-	13	4	2 031
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	<b>17 970</b>	<b>10 024</b>	<b>5 213</b>	<b>315</b>	<b>1 781</b>	<b>182</b>	<b>455</b>
<b>OGÓŁEM</b>							
należności brutto	20 018	10 024	5 213	315	1 794	186	2 486
odpisy aktualizujące	2 048	-	-	-	13	4	2 031
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	<b>17 970</b>	<b>10 024</b>	<b>5 213</b>	<b>315</b>	<b>1 781</b>	<b>182</b>	<b>455</b>

Główne pozycje składające się kwotę należności handlowych przeterminowanych powyżej 360 dni to należności:

- OPTIMUS S.A. od firmy ABC Data S.A. w kwocie 204 tys. zł - w lutym 2011 roku uzgodniono kompensatę w kwocie 71 tys. zł, pozostała kwota należności została obustronnie uzgodniona i potwierdzona;
- CD Projekt Sp. z o.o. w kwocie 201 tys. zł od sieci handlowych rozliczające się w dłuższym okresie czasu.

**ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY**

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	469	1 309	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 118	6 122	10
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(5 649)</b>	<b>(4 813)</b>	<b>(10)</b>

**REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	35	7	7
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	-	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
długoterminowe	34	7	7
krótkoterminowe	1	-	-

w tys. zł	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2010</b>	-	-	-	-
Utworzenie rezerwy	35	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
długoterminowe	34	-	-	-
krótkoterminowe	1	-	-	-

**POZOSTAŁE REZERWY**

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	192	574	767
Rezerwa na bonusy marketingowe	-	2 005	-
Rezerwa na koszty licencji	-	2 381	-
Rezerwa na koszty	45	3	-
Pozostałe rezerwy	-	310	54
<b>Razem, w tym:</b>	<b>237</b>	<b>5 273</b>	<b>821</b>
długoterminowe	5	-	-
krótkoterminowe	232	5 237	821

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gw. oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Pozostałe rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>767</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>821</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	192	-	433	625
Wykorzystane	-	-	313	313
Rozwiązane	767	-	128	895
Rozwiązane – zmiana prezentacyjna	-	-	4 825	4 825
Przejęcie kontroli	-	-	4 824	4 824
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>237</b>
długoterminowe	5	-	-	-
krótkoterminowe	187	-	45	232

### Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Usługi serwisowe dotyczące napraw gwarancyjnych dla sprzętu i podzespołów zostały powierzone firmie zewnętrznej. Kwota rezerwy obejmuje cały okres obowiązywania umowy na świadczenia usług serwisowych adekwatnie do czasu trwania udzielonych gwarancji.

### Rezerwy na bonusy marketingowe

Spółka CD Projekt Sp. z o.o. podpisała umowy/porozumienia z odbiorcami hurtowymi, jakimi są supermarkety, na świadczenie takich usług jak między innymi: usługi marketingowe, reklamowe, logistyczne, promocyjne oraz inne mające na celu intensyfikację sprzedaży. Umowy/porozumienia określają zasady współpracy z odbiorcami - marketami. Usługi, których dotyczą umowy/porozumienia, świadczone przez markety, polegają między innymi na:

- szczególnej/dodatkowej ekspozycji towaru,
- umieszczeniu towaru w gazetce reklamowej,
- prowadzeniu akcji promocyjnych związanych z organizowanymi przez supermarket imprezami,
- osiągnięciu określonego progu obrotu towarami Spółki (intensyfikacja działalności handlowej),
- dystrybucji towarów pomiędzy sklepami danej sieci handlowej.

Rezerwy na bonusy marketingowe (rezerwy na wynagrodzenie za usługi świadczone zgodnie z umową) zawiązywane są w systemie miesięcznym. Wysokość rezerwy w umowach określono procentowo, w większości przypadków - w zależności od osiągniętego progu obrotu. W pozostałych przypadkach wysokość rezerwy wyrażona jest również procentem liczonym od obrotu, jednak uwarunkowaniem nie jest tu osiągnięcie określonego progu, a wykonanie usługi. Obrót miesięczny, jako podstawa naliczenia rezerw, uwzględnia zwroty towarów przyjęte w miesiącu, za który nalicza się rezerwy. W spółce rezerwy na bonusy marketingowe naliczane są w specjalnie do tego celu stworzonej aplikacji, współpracującej z systemami handlowym i księgowym.

Rozliczenie rezerw na bonusy dokonywane jest na podstawie faktury wystawianej przez kupującego towar od spółki CD Projekt. W większości przypadków są to rozliczenia kwartalne (reguluje to umowa). Faktury wystawiane są przez odbiorców towarów – markety, na podstawie raportów o obrotach, jakie dostarcza spółka CD Projekt.

Spółki Grupy dokonały zmian prezentacyjnych rezerw. Zmiana została zaprezentowana w w pkt. IX niniejszego sprawozdania.

### Rezerwy międzyokresowe bierne kosztu

Spółka CD Projekt Sp. z o.o. nabywa prawa licencyjne, które są traktowane jako „Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztu”. Po stronie WN księgowane są opłaty za Minimalne Gwarancje – wynikające z kontraktu. Po rozpoczęciu sprzedaży po stronie MA księgowane są naliczone koszty dotyczące sprzedaży towaru.

Rezerwy na licencje („Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu”) naliczane są w momencie przekroczenia Minimalnej Gwarancji. Podstawą do obliczenia wysokości rezerwy jest ilość sprzedanych sztuk towaru lub wysokości osiągniętego przychodu.

## XII. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

### PODWYŻSZENIE KAPITAŁU

**W dniu 14 października 2010 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu przyznania prawa do objęcia akcji Spółki posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, warrantów subskrypcyjnych serii D, warrantów subskrypcyjnych serii E, warrantów subskrypcyjnych serii F, warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru, na podstawie art. 448 § 2 ust. 3 Kodeksu Spółek Handlowych podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 19.950.000 złotych w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda serii:

- (i) 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
- (ii) 887.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G
- (iii) 3.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H
- (iv) 7.112.800 akcji zwykłych na okaziciela serii I
- (v) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J

Cena emisyjna akcji serii F, G, H, I będzie wynosić 1,80 złotych każda. Cena emisyjna akcji serii J będzie wynosić nie mniej niż 1,80 złotych każda i zostanie ustalona z chwilą przydziału warrantów subskrypcyjnych serii G, o których mowa w uchwale nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2010 roku, przy czym dokonując przydziału warrantów subskrypcyjnych serii G, o których mowa w uchwale nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 14 października 2010 roku oaz ustalenia ceny emisyjnej akcji serii J, Zarząd Spółki



kierować się będzie najlepiej rozumianym, w ocenie Zarządu Spółki, interesem Spółki. Akcje serii F, G, H, I, J będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne wniesione w pełni przed ich wydaniem.

**W raporcie bieżącym 94/2010** z dnia 19 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 19 listopada 2010 r. działając na podstawie § 6 uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2010 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii G przez dotychczasowych akcjonariuszy, w oparciu o efekty przyspieszonej procedury budowania księgi popytu na 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii G, zakończonej w dniu 18 listopada 2010 roku o godzinie 14:00, w wyniku której, za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A., najwyższą ofertę w zakresie ceny emisyjnej akcji serii J obejmowanych w wykonaniu praw inkorporowanych w warrantów subskrypcyjnych serii G, złożył PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., oferując 2,25 zł za jedną akcję serii J. Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii J oraz podmiotu uprawnionego do złożenia zapisu na warrant subskrypcyjny serii G. Na podstawie uchwały cena emisyjna akcji serii J Spółki obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii G ustalona została na kwotę 2,25 złotych za jedną akcję serii J. Zgodnie z podjętą uchwałą podmiotem uprawnionym do złożenia zapisu na 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji serii J jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**W raporcie bieżącym 95/2010** z dnia 19 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 19 listopada 2010 roku PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. złożył zapis na 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji serii J po cenie emisyjnej 2,25 zł za jedną akcję serii J. Zarząd Spółki postanowił w dniu 19 listopada 2010 roku przyjąć Zapis i dokonać przydziału z dniem 23 listopada 2010 roku warrantów subskrypcyjnych serii G zgodnie z treścią złożonego Zapisu, z zastrzeżeniem, iż objęcie warrantów subskrypcyjnych serii G nastąpi z jednoczesnym złożeniem Spółce, zgodnie z art. 451 §1 Kodeksu Sądow Handlowych, oświadczenia w przedmiocie natychmiastowej realizacji inkorporowanych w nich praw do objęcia akcji serii J.

**W raportach bieżących 96/2010, 97/2010, 98/2010 i 99/2010** z dnia 22 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 22 listopada 2010 roku podmioty uprawnione do złożenia zapisu na warrant subskrypcyjny serii C, D, E, F złożyły zapisy w następujących ilościach:

- (i) Pan Zbigniew Jakubas złożył zapis na 1.666.666 warrantów subskrypcyjnych serii C;
- (ii) spółka Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie złożyła zapis na 1.833.334 warrantów subskrypcyjnych serii C;
- (iii) Pan Michał Kiciński złożył zapis na 543.200 warrantów subskrypcyjnych serii D;
- (iv) Pan Piotr Nielubowicz złożył zapis na 201.000 warrantów subskrypcyjnych serii D;
- (v) Pan Adam Kiciński złożył zapis na 143.000 warrantów subskrypcyjnych serii D;
- (vi) Pan Michał Kiciński złożył zapis na 1.392.938 warrantów subskrypcyjnych serii E;
- (vii) Pan Piotr Nielubowicz złożył zapis na 491.625 warrantów subskrypcyjnych serii E;
- (viii) Pan Adam Kiciński złożył zapis na 172.500 warrantów subskrypcyjnych serii E;
- (ix) Pan Marcin Iwiński złożył zapis na 1.392.937 warrantów subskrypcyjnych serii E;
- (x) Pan Michał Kiciński złożył zapis na 2.686.801 warrantów subskrypcyjnych serii F;
- (xi) Pan Piotr Nielubowicz złożył zapis na 938.997 warrantów subskrypcyjnych serii F;
- (xii) Pan Adam Kiciński złożył zapis na 257.001 warrantów subskrypcyjnych serii F;
- (xiii) Pan Marcin Iwiński złożył zapis na 3.230.001 warrantów subskrypcyjnych serii F;

W wyniku powyższego Zarząd Spółki postanowił w dniu 22 listopada 2010 roku przyjąć zapisy i dokonać przydziału z dniem 23 listopada 2010 roku warrantów subskrypcyjnych serii C, D, E, F zgodnie z treścią złożonych zapisów.

**W raporcie bieżącym 100/2010** z dnia 24 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 23 listopada 2010 roku wykonane zostały prawa z warrantów subskrypcyjnych serii C, warrantów subskrypcyjnych serii D, warrantów subskrypcyjnych serii E oraz warrantów subskrypcyjnych serii G. W związku z powyższym zakończone zostały oferty: akcji serii F, akcji serii G, akcji serii H oraz akcji serii J. W ramach ofert następujące podmioty objęły akcje Optimus S.A. w następujących proporcjach:

- (i) Pan Zbigniew Jakubas objął 1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;
- (ii) spółka Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;
- (iii) Pan Michał Kiciński objął 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;
- (iv) Pan Piotr Nielubowicz objął 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;

- (v) Pan Adam Kiciński objął 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;
- (vi) Pan Marcin Iwiński objął 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję;
- (vii) PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., objęła 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J po cenie emisyjnej 2,25 zł za akcję.

Prawa z akcji serii F, akcji serii G, akcji serii H oraz akcji serii J powstały z dniem ich zapisania na rachunku maklerskim podmiotów obejmujących.

Zapłata ceny emisyjnej akcji serii F, akcji serii G oraz akcji serii H dokonana została w formie następujących umów potrącenia, zawartych w dniu 23 listopada 2010 r.:

- (i) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Zbigniewem Jakubasem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Pana Zbigniewa Jakubasa z tytułu objęcia 1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnościami przysługującymi Panu Zbigniewowi Jakubasowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 lipca 2010 r., do kwoty 2.999.998,8 zł;
- (ii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a spółką Multico Sp. z o.o., na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Multico Sp. z o.o. z tytułu objęcia 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnością przysługującą Multico Sp. z o.o. w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 listopada 2009 r. pomiędzy Optimus S.A. a Multico- Press Sp. z o.o. (obecnie Multico Sp. z o.o.), do kwoty 3.300.001,2 zł;
- (iii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Michałem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Michała Kicińskiego z tytułu objęcia 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2010 r., do kwoty 3.485.048,4 zł;
- (iv) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Piotrem Nielubowiczem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Piotra Nielubowicza z tytułu objęcia 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 13 stycznia 2010 r., do kwoty 1.246.725 zł;
- (v) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Adamem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Adama Kicińskiego z tytułu objęcia 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 23 kwietnia 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 567.900 zł.
- (vi) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Marcinem Iwińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Marcina Iwińskiego z tytułu objęcia 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 2.507.286,6 zł.

Zapłata ceny emisyjnej akcji serii J dokonana została w formie wkładu pieniężnego.

**W raporcie bieżącym 107/2010** z dnia 17 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 16 grudnia 2010 r. 3.500.000 akcji serii F, 887.200 akcji serii G 3.450.000 akcji serii H oraz 5.000.000 akcji serii J zapisano na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły ww. akcje i dopuszczono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 12.837.200 zł.

**W dniu 3 grudnia 2010 r.** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu przyznania praw do objęcia akcji Spółki przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych serii H z wyłączeniem prawa poboru, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 5 z dnia 3 grudnia 2010 roku Walnego Zgromadzenia podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000 zł /pięć milionów/ złotych w drodze emisji 5.000.000 /pięciu milionów/ akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,-

/jeden/ złoty każda. Cena emisyjna akcji serii K wynosi 1,80 /jeden złoty osiemdziesiąt groszy/ złotych za każdą akcję. Akcje serii K mogą zostać objęte wyłącznie przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych serii H. Akcje serii K będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne wniesione w pełni przed wydaniem tych akcji.

## REJESTRACJA ZMIAN W STATUCIE I USTALENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU

**W raporcie bieżącym 91/2010** z dnia 16 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 16 listopada 2010 roku, Spółka powzięła informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 16 listopada 2010 r. zmiany w Statucie Spółki nadającej nowe brzmienie § 8 uchwalonej uchwałą nr 8 podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 października 2010 roku. Tekst jednolity Statutu Spółki został załączony do w/w raportu bieżącego.

**W raporcie bieżącym 02/2011** z dnia 3 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż postanowieniem z dnia 28 grudnia 2010 roku zarejestrowane zostały w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany statutu nadająca nowe brzmienie § 11, § 12, § 13, § 8 wynikające z uchwał numer 4 i numer 6 podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 3 grudnia 2010 roku. Tekst jednolity Statutu Spółki został załączony do w/w raportu bieżącego.

## KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

w tys. zł	od	od	od	od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości	530	88	1 464	368
Zużycie materiałów i energii	80	98	551	588
Usługi obce	5 432	942	12 647	2 934
Podatki i opłaty	361	118	587	287
Wynagrodzenia, ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	3 312	296	9 141	1 771
Podróże służbowe	112	2	358	26
Pozostałe koszty	5 940	95	11 113	190
Zmiana stanu zapasów	(3 686)	6	(7 834)	(160)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 507	9	16 454	326
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	261	91	1 103	48
<b>Razem</b>	<b>21 849</b>	<b>1 745</b>	<b>45 584</b>	<b>6 378</b>
Koszty sprzedaży	8 766	253	19 555	1 021
Koszty ogólnego zarządu	3 306	1 247	8 384	4 219
Koszt własny sprzedaży	9 777	245	17 645	1 138
<b>Razem</b>	<b>21 849</b>	<b>1 745</b>	<b>45 584</b>	<b>6 378</b>

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

w tys. zł	od	od	od	od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	203	7	278	50
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania w związku z ich wygaśnięciem	-	481	17	1 919
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	463	2 017	537	2 017
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	88	-	88	-
Otrzymane odszkodowania	23	7	77	32
Dochody z refakturowania	113	-	138	-
Zysk na sprzedaży środków trwałych	8	9	19	13
Dotacje	2	-	6	-
Pozostałe przychody	210	8	401	792
<b>Razem</b>	<b>1 110</b>	<b>2 529</b>	<b>1 561</b>	<b>4 823</b>

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

w tys. zł	od	od	od	od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-	-	-
- na sprawy sądowe	-	-	-	-
- na przyszłe zobowiązania	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	720	1 749	1 797	1 749
Koszty egzekucji należności	0	31	0	31
Odpisanie przedawnionych należności	337	-	337	-
Wartość sprzedanych środków trwałych	-	-	56	-
Wypłacone odszkodowania, kary, grzywny	5	-	6	70
Koszty ubezpieczenia	-	-	5	-
Pozostałe koszty	1 526	(23)	4 984	17
<b>Razem</b>	<b>2 588</b>	<b>1 757</b>	<b>7 185</b>	<b>1 867</b>

**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

w tys. zł	od	od	od	od
	01.10.2010	01.10.2009	01.01.2010	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Koszty odsetek:	680	140	1 827	162
- kredyty bankowe	364	65	860	65
- rozrachunki handlowe	4	7	26	25
- pozostałe	308	68	922	72
- umowa leasingu	4	-	19	-
Inne koszty finansowe	130	88	89	90
<b>Razem koszty odsetek</b>	<b>810</b>	<b>228</b>	<b>1 916</b>	<b>252</b>
Zyski i straty z tytułu różnic kurs. netto z działalności finansowej	4	-	13	-
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>814</b>	<b>228</b>	<b>1 929</b>	<b>252</b>
Przychody finansowe				
- odsetki od pożyczek	287	-	618	-
- przychody odsetkowe z krótkoterm. depozytów bankowych	33	2	38	18
- przychody z odsetek od rozrachunków handlowych	-	-	40	-
- odsetki od rachunków bankowych	-	-	3	-
- pozostałe przychody finansowe	276	58	928	58
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>596</b>	<b>60</b>	<b>1 627</b>	<b>76</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(218)</b>	<b>(168)</b>	<b>(302)</b>	<b>(176)</b>

## XIII. SEGMENTY OPERACYJNE

### DZIAŁAŃCZOŚĆ WYDAWNICZA ORAZ DYSTRYBUCJA GIER I FILMÓW DVD/BLU-RAY

Grupa, poprzez spółkę zależną CD Projekt, prowadzi działalność wydawniczą gier PC, działalność dystrybucyjną gier PC i Konsolowych, oraz działalność dystrybucyjną filmów DVD i Blu-ray.

CD Projekt jest jednym z wiodących wydawców gier PC w Polsce. Działalność wydawnicza jest realizowana poprzez spółkę CD Projekt na terenie Polski. Przedmiotowa działalność Grupy jest prowadzona w szczególności poprzez: (i) zakup licencji od zewnętrznych dostawców, (ii) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (iii) produkcję gier na bazie zakupionych licencji zlecaną podmiotom zewnętrznym, (iv) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (v) wprowadzenie do sprzedaży w ramach posiadanej sieci dystrybucji, (vi) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (vii) realizację obsługi posprzedażowej. Grupa wydaje zlokalizowane (tj. przetłumaczone na lokalny język) wersje gier na PC wielu światowych producentów. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkaset w pełni zlokalizowanych tytułów na PC.

Działalność dystrybucyjna Grupy realizowana jest przez CD Projekt. Przedmiotowa działalność obejmuje zarówno dystrybucję gier PC, jak również gier na konsole. Produkty dystrybuowane przez CD Projekt kupowane są od zewnętrznych dostawców w formie gotowych produktów i wprowadzane do segmentów sprzedaży. Usługi dystrybucyjne świadczone przez CD Projekt w przypadku wybranych produktów mogą być w praktyce uzupełniane o wybrane elementy modelu wydawniczego tj. (i) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (ii) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (iii) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (iv) realizację obsługi posprzedażowej.

W listopadzie 2009 r. CD Projekt został oficjalnym dystrybutorem filmów DVD oraz Blu-ray wytwórni Walt Disney Studios Home Entertainment, do której należą m.in. takie studia jak: Walt Disney Studios, Miramax Films, Pixar Animation Studios, ABC Studios, Marvel i Disney Nature. Oferta filmowa Disney sprzedawana jest zarówno do sieci handlowych jak i do wypożyczalni filmów.

### PRODUKCJA GIER

Grupa zajmuje się produkcją gier komputerowych poprzez CD Projekt Red.

Działalność CD Projekt Red polega na tworzeniu gier komputerowych oraz sprzedaży licencji na ich dystrybucję. Studio zostało założone w 2002 roku i od samego początku rozpoczęło prace nad swoim debiutanckim tytułem – grą z gatunku RPG „Wiedźmin” – opartym na prozie Andrzeja Sapkowskiego. Gra została wydana w październiku 2007 roku i stała się wielkim sukcesem studia na skalę światową. Do dnia 31.12.2010 na całym świecie sprzedano około 1.7 miliona egzemplarzy. Gra otrzymała także ponad 100 nagród branżowych w tym od najbardziej prestiżowych portali internetowych takich jak: Ing.com, Gamespot.com, Gamespy.com, Gry-online.pl, PcGamer.com, Gamebanshee.com, Igromania.ru, Actiontrip.com.

Obecnie w studiu CD Projekt Red trwają prace nad kolejnymi projektami opartymi na postaci „Wiedźmina” zarówno na komputery PC jak i konsole obecnej generacji. Najbliższa planowana premiera to „Wiedźmin 2” w wersji na komputery PC zaplanowana na maj 2011.

### CYFROWA DYSTRYBUCJA GIER

Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych (sprzedaż gier komputerowych za pośrednictwem internetu klientom z całego świata umożliwiającą dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej ściągnięcie na własny komputer przez klientów) realizowana jest przez spółkę GOG Ltd., która jest właścicielem platformy cyfrowej dystrybucji oraz strony internetowej GOG.com. GOG Ltd. specjalizuje się w sprzedaży klasycznych, popularnych tytułów klientom z całego świata – ze szczególnym naciskiem na kraje angielskojęzyczne tj. Stany Zjednoczone, Kanada, Wielka Brytania, Australia, Nowa Zelandia. W odróżnieniu od swoich głównych konkurentów (takich, jak: steam, gamersgate, impulsdriven, czy direct2drive) spółka przyjęła rozwiązanie, na bazie którego sprzedaje gry w tzw. modelu DRM free (bez zabezpieczeń przed kopiowaniem). Dodatkowo GOG Ltd. zapewnia pełną kompatybilność gier z Windows XP i Windows Vista (obecnie trwają prace nad zapewnieniem kompatybilności oferowanych produktów z systemem Windows 7), a w razie kłopotów z uruchomieniem zapewnia wsparcie i pomoc techniczną.

GOG.com stale poszerza ofertę produktową oraz liczbę reprezentowanych wydawców, obecnie w serwisie dostępnych jest ponad 300 tytułów największych światowych wydawców, m.in: Activision, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, JoWood, Strategy First, Majesco i innych. Produkty oferowane są w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

Na platformie GOG.com zbierane są również zamówienia przedpremierowe na grę Wiedźmin 2 w bezpośredniej cyfrowej dystrybucji do klientów końcowych z całego świata. Docelowo strona GOG.com może służyć jako platforma do dystrybucji kolejnych gier które będą produkowane przez Grupę.

## DZIAŁALNOŚĆ LOKALIZACYJNA

Poprzez spółkę zależną Porting House (dawniej CD Projekt Localisation Centre) Grupa oferowała pełne spektrum usług lokalizacyjnych polegających na dostosowaniu produktu do lokalnego rynku zbytu: tłumaczenie gier na język polski oraz inne języki europejskie, przeprowadzanie testów lingwistycznych oraz testów funkcjonalności, jak również tzw. porting – konwertowanie gier pomiędzy różnymi platformami. Obecnie Porting House skupia swoją działalność na świadczeniu usług głównie dla GOG Ltd.

## INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH OPERACYJNYCH WYSTĘPUJĄCYCH W OKRESIE 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

w tys. zł	Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż do zewnętrznych klientów	Sprzedaż między segmentami	Zysk/strata segmentu	Suma aktywów segmentu
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>	<b>53 634</b>	<b>50 604</b>	<b>3 030</b>	<b>(6 309)</b>	<b>188 771</b>
<i>dystrybucja gier i filmów DVD/BD</i>	<i>37 068</i>	<i>37 066</i>	<i>2</i>	<i>(4 257)</i>	<i>50 137</i>
<i>produkcja gier</i>	<i>3 063</i>	<i>1 588</i>	<i>1 475</i>	<i>115</i>	<i>27 095</i>
<i>cyfrowa dystrybucja gier</i>	<i>9 363</i>	<i>9 280</i>	<i>83</i>	<i>1 860</i>	<i>4 349</i>
<i>działalność lokalizacyjna</i>	<i>2 773</i>	<i>1 311</i>	<i>1 462</i>	<i>159</i>	<i>1 087</i>
<i>Inne</i>	<i>1 367</i>	<i>1 359</i>	<i>8</i>	<i>(4 186)</i>	<i>106 103</i>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	-	-	-	-	-
WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	<b>(3 030)</b>	-	<b>(3 030)</b>	<b>2 944</b>	<b>(28 199)</b>
<b>RAZEM</b>	<b>50 604</b>	<b>50 604</b>	-	<b>(3 365)</b>	<b>160 572</b>

Wykazany wynik na segmencie odpowiadającym dystrybucja gier i filmów DVD/BD zawiera kwotę 4.216 tys.zł odpisów aktualizujących bilansową wartość niewykorzystanych licencji zakupionych w większości przed rokiem 2009. Wartość niewykorzystanych i zaktualizowanych licencji dotyczyła kontraktów podpisanych przed nastaniem globalnego kryzysu i decyzje o wielkości minimalnych gwarancji były podejmowane na bazie wcześniejszych wyników sprzedaży.

Na wynik segmentu "Inne" składa się wynik jednostkowy Optimus S.A. w kwocie 4.186 tys.zł.

## OPIS RÓŻNIC W ZAKRESIE PODSTAWY WYODRĘBNIENIA SEGMENTÓW LUB WYCENY ZYSKU LUB STRATY SEGMENTU W PORÓWNANIU Z OSTATNIM ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W ostatnio sporządzanym rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Optimus za rok 2008 zastosowano podział geograficzny wyodrębiając dwa segmenty działalności: kraj i eksport.

Z uwagi na zmianę struktury Grupy Kapitałowej oraz znaczne rozszerzenie dotychczasowego przedmiotu działalności Grupa uznała za właściwe zmianę wyodrębnionych segmentów i rozpoznała segmenty operacyjne jak powyżej. Nie wystąpiły różnice pomiędzy sprawozdaniami segmentów, a sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej.

## UZGODNIENIE ŁĄCZNEJ SUMY ZYSKÓW LUB STRATY SEGMENTU SPRAWOZDAWCZEGO Z ZYSKIEM LUB STRATĄ GRUPY PRZED UWZGLĘDNIENIEM KOSZTU PODATKOWEGO I DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.

Nie dotyczy.

## XIV. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### EMISJA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

**EMISJA KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>
Liczba akcji (tys. szt.)	82 837	70 000	28 152	28 152
Wartość nominalna akcji (zł.)	1	1	1	1
Kapitał zakładowy	82 837	70 000	28 152	28 152

<b>Wyszczególnienie</b>	od	od	od	od
	01.10.2010	01.01.2010	01.10.2009	01.01.2009
	do	do	do	do
	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>70 000</b>	<b>28 152</b>	<b>28 152</b>	<b>28 152</b>
<b>Zwiekszenia, z tytułu:</b>	<b>12 837</b>	<b>54 685</b>	-	-
<i>emisja akcji opłaconych gotówką</i>	12 837	19 685	-	-
<i>emisja akcji pokrytych aportami</i>	-	35 000	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-
<i>Hiperinflacja</i>	-	-	-	-
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>82 837</b>	<b>82 837</b>	<b>28 152</b>	<b>28 152</b>

W okresie od dnia powstania Spółki do dnia bilansowego 31.12.2010 r. nie występowało zjawisko hiperinflacji.

**XV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA**

W okresie prezentowanym dywidenda nie była wypłacana.

**XVI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych):

<i>w tys. zł</i>	<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>		<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	
	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>				
Optibox Sp. z o.o.:	-	-	20	20
<b>INNE PODMIOTY POWIĄZANE</b>				
Adam Kiciński - Prezes Zarządu	119	115	478	897
Michał Kiciński - znaczący Akcjonariusz	8	-	4 955	7 243
Piotr Nielubowicz - Członek RN	3	-	1 739	2 576
Marcin Iwiński - Członek Zarządu	-	154	5 851	7 145
Michał Andrzej Nowakowski - Członek Zarządu	-	-	-	1
Guillaume Rambourg – Dyrektor Zarządzający	-	-	93	-

**WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o metody określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 r. Rozporządzenie wydane oddzielnie dla osób fizycznych oraz dla osób prawnych zastąpiło rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 października 1997 r.

W pierwszej kolejności, każda ze spółek Grupy odwołała się do metody porównywalnej ceny niekontrolowanej, a jeśli jej zastosowanie nie jest możliwe, do metody ceny odsprzedaży, lub metody rozsądnej marży („koszt plus”). Przepis § 4 ust. 4 rozporządzeń stanowi, iż w przypadku, gdy podatnik dokonał ustalenia wartości rynkowej przedmiotu transakcji w oparciu o jedną z tych metod, a rzetelność i obiektywność przedstawionych przez niego danych nie budzi uzasadnionych wątpliwości, to organy podatkowe obowiązane są przy ustalaniu wartości transakcji stosować metodę przyjętą przez podatnika, chyba że użycie innej metody jest w sposób oczywisty bardziej właściwe.

Biorąc powyższe pod uwagę, a także rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa, podział ryzyk i kosztów należy uznać, iż warunki ustalone w transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej Optimus S.A. odpowiadają warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty.

Dodatkowo w przypadku, gdy wartość zawieranej transakcji spełnia dyspozycję art. 9a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki sporządzają dokumentację podatkową.

## POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU

Na podstawie umowy z 19.01.2007 roku pożyczkodawca firma CD Projekt Sp. z o.o. udzieliła pożyczki członkowi zarządu Marcinowi Piotrowi Iwińskiemu w wysokości 120.000,00 zł. Od udzielonej pożyczki naliczane były odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona wraz z należnymi odsetkami 12.11.2010 roku.

Na podstawie umowy z 19.02.2007 roku pożyczkodawca firma CD Projekt Sp. z o.o. udzieliła pożyczki członkowi zarządu Adamowi Kicińskiemu w wysokości 90 000,00 zł. Od udzielonej pożyczki są naliczane odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania w dniu postawienia środków do dyspozycji i w dniu każdej następnej aktualizacji, powiększonej o 2,3 punktu procentowego. Odsetki kapitalizowane są w okresach miesięcznych oraz w dniu ostatecznego zwrotu pożyczki. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpi do końca roku 2016 roku.

## TRANSAKcje Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU I INNYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

**W raporcie bieżącym 74/2010** z dnia 19 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 18 października 2010 r. Spółka zawarła następujące aneksy do umów pożyczek: aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Michałem Kicińskim (Umowa Pożyczki I), aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Marcinem Iwińskim (Umowa Pożyczki II), aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Piotrem Nielubowiczem (Umowa Pożyczki III) oraz aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Adamem Kicińskim (Umowa Pożyczki IV).

### I. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki I:

- (i) zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki I. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.938 zł o kwotę 1.114.350,40 zł do sumy 2.507.288,40 zł.
- (ii) kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w dniu 21 października 2010 roku.

### II. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki II:

- (i) zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki II. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.937 zł o kwotę 1.114.349,60 zł do sumy 2.507.286,60 zł.
- (ii) kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w dniu 21 października 2010 roku.

### III. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki III:

- (i) zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki III. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 491.625 zł o kwotę 393.300 zł do sumy 884.925 zł.
- (ii) kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w dniu 19 października 2010 roku.

### IV. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki IV:

- (i) zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki IV. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 172.500 zł o kwotę 138.000 zł do sumy 310.500 zł.
- (ii) kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w dniu 20 października 2010 roku.

**W raporcie bieżącym 100/2010** z dnia 23 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 23 listopada 2010 roku Spółka zawarła następujące umowy z Członkami Zarządu:

- (i) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Adamem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Adama Kicińskiego z tytułu objęcia 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Optimus S.A z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 23 kwietnia 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 567.900 zł.;



- (ii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Marcinem Iwińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Marcina Iwińskiego z tytułu objęcia 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 2.507.286,6 zł;
- (iii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Zbigniewem Jakubasem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Pana Zbigniewa Jakubasa z tytułu objęcia 1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnościami przysługującymi Panu Zbigniewowi Jakubasowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 lipca 2010 r., do kwoty 2.999.998,8 zł;
- (iv) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a spółką Multico Sp. z o.o., na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Multico Sp. z o.o. z tytułu objęcia 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnością przysługującą Multico Sp. z o.o. w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 listopada 2009 r. pomiędzy Optimus S.A. a Multico- Press Sp. z o.o.(obecnie Multico Sp. z o.o.), do kwoty 3.300.001,2 zł.;
- (v) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Michałem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Michała Kicińskiego z tytułu objęcia 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2010 r., do kwoty 3.485.048,4 zł.;
- (vi) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Piotrem Nielubowiczem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Piotra Nielubowicza z tytułu objęcia 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 13 stycznia 2010 r., do kwoty 1.246.725 zł.;

## XVII. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH W KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE

### UDZIELONE POŻYCZKI

Nie dotyczy.

### UDZIELONE POŻYCZKI WG STANU NA 31.12.2010 R., W TYM DLA ZARZĄDU

Nie dotyczy.

## XVIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu (CDPI)	-	25 644	-
Poręczenie spłaty kredytu (CDP)	88	-	-
Poręczenie spłaty kredytu (PORTNG HOUSE)	-	-	-
Poręczenie spłaty kredytu (CD PROJEKT RED)	-	-	-
Poręczenie spłaty kredytu (GOG Ltd)	-	-	-
Poręczenie spłaty kredytu (OPTIMUS)	25 644	25 644	-
Poręczenie spłaty kredytu (PORTING HOUSE)	25 644	25 644	-
Poręczenie spłaty kredytu (CD PROJEKT RED)	25 644	25 644	-
Poręczenie spłaty kredytu (GOG Ltd)	25 644	25 644	-
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	319	437	-
Poręczenie spłaty weksla (OPTIMUS)	6 332	6 332	-
Poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red (CDP)	262	262	-
Umowa warunkowego przejęcia praw i obowiązków (CDP)	-	5	-

Zastaw rejestrowy na zapasach (CDP)	31 200	31 200	-
Umowa cesji wierzytelności (CDP)	7 000	7 000	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych (CDP)	88	-	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych (PORTING HOUSE)	-	-	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych (CD PROJEKT RED)	-	-	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych (GOG Ltd)	-	-	-
Zastaw na znaku The Witcher (CD PROJEKT RED)	39 000	-	-
Poręczenie spłaty pożyczki (CDPI)	-	3 400	-

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2010	30.09.2010
poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red (CDP)	CHG-Meridian Leasing	Oprogramowanie Autodesk	EUR	50	50
poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red (CDP)	CHG-Meridian Leasing	Serwery	USD	22	22
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/649 85/2008	PLN	105	105
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/602 20/2008	PLN	93	93
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/644 24/2008	PLN	61	61
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/644 21/2008	PLN	60	60
Poręczenie spłaty weksla (CDP)	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/569 31/2008	PLN		118

Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o. (OPTIMUS)	Agora S.A.	poręczenie Umowy Licencyjnej i Umowy Dystrybucyjnej	PLN	6 332	6 332
Umowa warunkowego przejęcia praw i obowiązków (CDP)	BRE Leasing	Korzystanie przez gram.pl z sam. Toyota Auris	PLN		5
Zastaw rejestrowy na zapasach (CDP)	RBS Bank (Polska) S.A.		PLN	31 200	31 200
Umowa cesji wierzytelności (CDP)	RBS Bank (Polska) S.A.		PLN	7 000	7 000
Poręczenie spłaty kredytu (CDPI)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN		25 644
Poręczenie spłaty kredytu (OPTIMUS)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	25 644	25 644
Poręczenie spłaty kredytu (PORTING HOUSE)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	25 644	25 644
Poręczenie spłaty kredytu (CD PROJEKT RED)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	25 644	25 644
Poręczenie spłaty kredytu (GOG Ltd)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	25 644	25 644
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o. (CDPI)	BRE Leasing	umowa leasingu nr CDP2/WA/583 00/2008 z dn. 12.02.2008	PLN	87	87
Poręczenie na spłatę należności z tytułu umowy leasingu nr umowy 224183 (CD PROJEKT RED)	poręczenie na spłatę należności	Przedmiot leasingu	PLN	47	47
Poręczenie subsydiarne za CD Projekt RED Sp. z o.o. (OPTIMUS)	Namco Bandai Partners S.A.S.	umowa poręczenia z dn. 20.09.2010	EUR	1 225	1 225
Poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, CDPI, GOG Limited z tyt. umowy Cash Pool (CDP)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2008	PLN		88

Zastaw finansowy na środkach pieniężnych - Cash Pool (CDP)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2009	PLN	88	
Poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, CDPI, GOG Limited z tyt. umowy Cash Pool (PORTING HOUSE)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2010	PLN		
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych - Cash Pool (PORTING HOUSE)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2011	PLN		
Poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, CDPI, GOG Limited z tyt. umowy Cash Pool (CD PROJEKT RED)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2012	PLN		
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych - Cash Pool (CD PROJEKT RED)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2013	PLN		
Poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, CDPI, GOG Limited z tyt. umowy Cash Pool (GOG Ltd)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2014	PLN		
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych - Cash Pool (GOG Ltd)	RBS Bank Polska SA	aneks nr 4 do umowy cash pooling z dn. 09.07.2015	PLN		
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy "The Witcher" do najwyższej kwoty 39 mln (CD PROJEKT RED)	RBS Bank Polska SA	umowa z dn. 17.12.2010	PLN		
Poręczenie spłaty pożyczki za Optimus S.A. (CDPI)	Zbigniew Jakubas	umowa pożyczki z dn. 16.07.2010	PLN		

**ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE Z TYTUŁU OTRZYMANYCH POŻYCZEK**

<b>Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>Multico (OPTIMUS)</i>	5 952	252	252
<i>Multico - Press (OPTIMUS)</i>		9 000	9 000
<i>Piotr Nielubowicz (OPTIMUS)</i>		854	
<i>Michał Kiciński (OPTIMUS)</i>		2 372	
<i>Adam Kiciński (OPTIMUS)</i>		430	
<i>Zbigniew Jakubas (OPTIMUS)</i>		3 000	
<i>Marcin Iwiński (OPTIMUS)</i>		1 395	
<i>Michał Kiciński (CDP Investment - OPTIMUS)</i>	706	695	
<i>Marcin Iwiński (CDP Investment - OPTIMUS)</i>	1 643	1 643	
<i>Piotr Nielubowicz (CDP Investment - OPTIMUS)</i>	231	240	
<i>Adam Kiciński (CDP Investment - OPTIMUS)</i>	210	207	
<i>Optimus S.A. (CDP Investment)</i>		2 500	
<i>Optimus S.A. (CDP Investment)</i>		1 500	
<b>Razem zobowiązania weksłowe</b>	<b>8 743</b>	<b>24 088</b>	<b>9 252</b>

**XIX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU KWARTAŁU**

**W dniu 8 października 2010 r.** uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 września 2010 r. w sprawie dokonania wpisu o likwidacji spółki P1xel Sp. z o.o. Tym samym z datą 8 października 2010 r. spółka przestała istnieć.

**W raporcie bieżącym 112/2010** z dnia 23 grudnia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 22 grudnia 2010 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Metropolis Software Sp. z o.o., podjęło uchwałę o jej rozwiązaniu i o przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała wchodzi w życie z dniem 23 grudnia 2010 roku. Na likwidatora Spółki został wybrany jej dotychczasowy członek Zarządu Pan Adam Kiciński. Wniosek o otwarcie likwidacji zostanie złożony w możliwie najkrótszym terminie do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

**W raporcie bieżącym 01/2011** z dnia 1 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 31 grudnia 2010 uzyskał informację, że Zarząd spółki zależnej - OPTIbox Sp. z o.o., zgłosił w dniu 31 grudnia 2010 r. wniosek o upadłość spółki OPTIbox sp. z o.o. Wniosek został zgłoszony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, ul. Czerniakowska 100.

**POŁĄCZENIE CDP INVESTMENT SP. Z O.O. Z OPTIMUS S.A.**

**W dniu 3 grudnia 2010** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Optimus S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką CDP Investment Sp. z o.o.

**W raporcie bieżącym 02/2011** z dnia 3 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż powziął w dniu 3 stycznia 2011 roku informację, że w dniu 28 grudnia 2010 r. sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką CDP Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 74, 03-301 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000318458 ("CDPI").

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku CDPI (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą). W związku z tym, że Spółka posiada 100% w kapitale zakładowym CDPI połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany udziałów CDPI na akcje Spółki, oraz bez obowiązku poddawania planu połączenia badaniu przez biegłego i sporządzania przez niego opinii przewidzianej w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Spółka przejmowana prowadziła obsługę księgowo-prawną, finansową, administracyjną oraz kadrową spółek z grupy kapitałowej. Spółka przejmowana była spółką holdingową, będącą właścicielem firm CD Projekt Sp. z o.o. (dystrybutor gier i filmów na terenie Polski), CD Projekt RED Sp. z o.o. (twórca gry Wiedźmin) Gog.com Ltd (elektroniczna dystrybucja gier na całym świecie), Metropolis Software Sp. z o.o. oraz Porting House Sp. z o.o.

Połączenie stanowi realizację polityki Spółki zakładającej uporządkowanie i uproszczenie struktury organizacyjno-prawnej w grupie kapitałowej. Połączenie miało na celu wzmocnienie potencjału łączących się spółek oraz zwiększenie możliwości konkurencyjności na rynku, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki.

## XX. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJI POSIADANYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

**W raporcie bieżącym 77/2010** z dnia 21 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 października 2010 roku zostały zawarte umowy opcji kupna akcji w kapitale zakładowym Optimus S.A. z pięcioma kluczowymi członkami władz spółek z grupy kapitałowej Optimus S.A. Stronami pierwszej umowy są Michał Kiciński, Marcin Iwiński, Piotr Nielubowicz, Adam Kiciński (dalej zwani „Akcjonariuszami”) oraz Edyta Wakuła, stronami drugiej umowy są Akcjonariusze oraz Adam Konrad Badowski, stronami trzeciej umowy są Akcjonariusze oraz Michał Nowakowski, a stronami czwartej umowy są Akcjonariusze oraz Robert Wesołowski. (Edyta Wakuła, Adam Konrad Badowski, Michał Nowakowski oraz Robert Wesołowski będą dalej zwani „Uprawnionymi”). Stronami piątej umowy są Marcin Iwiński (Akcjonariusz) oraz Piotr Nielubowicz (w odniesieniu do tej umowy będący Uprawnionym). Na mocy pierwszej, drugiej, trzeciej i czwartej z w/w umów Akcjonariusze złożyli odpowiednio Pani Edycie Wakule, Panu Adamowi Konradowi Badowskiemu, Panu Michałowi Nowakowskiemu, Panu Robertowi Wesołowskiemu nieodwołalną ofertę sprzedaży akcji w Optimus S.A. w liczbie 250.000 akcji Optimus S.A. dla każdej z w/w osób, uprawniających do 250.000 głosów. Na mocy piątej z w/w umów Marcin Iwiński złożył panu Piotrowi Nielubowiczowi nieodwołalną ofertę sprzedaży akcji w Optimus S.A. w liczbie 1.000.000 akcji Optimus S.A., uprawniających do 1.000.000 głosów. Cena sprzedaży w wykonaniu opcji w każdej z w/w umów została ustalona na 1 złoty za jedną akcję. Transakcje sprzedaży akcji w wykonaniu opcji będą zawierane poza rynkiem regulowanym. Termin związania ww. ofertami sprzedaży upływa w dniu 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 21 października 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pani Edyty Wakuła, Pana Adama Konrada Badowskiego, Pana Michała Nowakowskiego, Pana Roberta Wesołowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza oraz Pana Adama Kicińskiego zawiadomienie o zawarciu 5 porozumień dotyczących nabywania akcji, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, ze zm., zwanej: "Ustawą o Ofercie"). Pełna treść zawiadomienia została opublikowana w formie załącznika do raportu bieżącego nr 77/2010.

**W raporcie bieżącym 86/2010** z dnia 5 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 5 listopada 2010 roku pomiędzy Spółką, ABC DATA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14 („ABC Data”), Panem Michałem Kicińskim („MK”), Panem Adamem Kicińskim („AK”), Panem Piotrem Nielubowiczem („PN”) (łącznie MK, AK oraz PN zwani „Akcjonariuszami Optimus”) została zawarta umowa ugody („Umowa”), na następujących warunkach:

- I. ABC Data na podstawie Umowy przeniosła nieodpłatnie na Optimus: 3.128.036 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2007 r. uprawniające do objęcia Akcji serii C2 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz 15.640.180 warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2007 r. uprawniające do objęcia Akcji serii C3 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu ich umorzenia i wydała wszystkie odcinki zbiorowe wyżej wymienionych warrantów subskrypcyjnych natychmiast po zawarciu Umowy.
- II. Akcjonariusze Optimus i Optimus S.A. zobowiązali się, że w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. odbędzie się Walne Zgromadzenie Spółki w którego porządku obrad zostanie umieszczone podjęcie uchwał w następujących sprawach:
  - (i) emisji przez Spółkę 5.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych („Nowe Warranty”) na następujących warunkach:

- a. do objęcia Nowych Warrantów uprawnionym będzie wyłącznie ABC Data, tj. Nowe Warranty zostaną wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
  - b. Nowe Warranty będą obejmowane przez ABC Data nieodpłatnie i bez obowiązku jakichkolwiek innych świadczeń na rzecz Optimus,
  - c. każdy Nowy Warrant będzie uprawniać do objęcia 1 Nowej Akcji Spółki po cenie emisyjnej 1.80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy),
  - d. prawo do objęcia Nowych Akcji w wykonaniu praw inkorporowanych w Nowych Warrantach będzie przysługiwać w terminie jednego miesiąca od dnia zaofiarowania ABC Data przez Optimus objęcia Nowych Warrantów,
  - e. Nowe Warranty będą niezbywalne przez ABC Data, z zastrzeżeniem prawa ABC Data do ich zbycia na rzecz Spółki w celu umorzenia.
- (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000,00 złotych poprzez emisję 5.000.000 akcji serii K („Nowe Akcje”), i związanej z tym zmiany Statutu Spółki, na następujących warunkach:
- a. do objęcia Nowych Akcji uprawnionym będzie wyłącznie posiadacz Nowych Warrantów, tj. Nowe Akcje zostaną wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
  - b. Nowe Akcje będą emitowane po cenie emisyjnej wynoszącej 1,80 zł,
  - c. Nowe Akcje będą mogły zostać objęte w terminie jednego miesiąca od dnia zaofiarowania ABC Data przez Optimus objęcia Nowych Warrantów.

Szczegółowe zobowiązania stron wynikające z podpisanej Umowy, w tym kwestie kar umownych zostały opublikowane przez spółkę we wskazanym raporcie bieżącym nr 86/2010 z dnia 5 listopada 2010. Na podstawie Umowy ABC Data i Akcjonariusze Optimus uznali, że Umowa stanowi porozumienie ABC Data i Akcjonariuszy Optimus w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt .5) Ustawy o Ofercie Publicznej, które wygaśnie w przypadkach wskazanych w Umowie.

**W raporcie bieżącym 87/2010** z dnia 9 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 9 listopada 2010 roku, mając na celu realizację wcześniej uzgodnionego zamiaru dołączenia jako Strony do umowy ugody zawartej w dniu 5 listopada 2010 roku Pana Marcina Iwińskiego, doszło do podpisania aneksu („Aneks”) do Umowy, na mocy którego Akcjonariusz Spółki, Pan Marcin Iwiński („MI”) dołączył do Umowy na warunkach tożsamyh z pozostałymi akcjonariuszami Spółki będącymi Stronami Umowy tj. Panem Michałem Kicińskim („MK”), Panem Adamem Kicińskim („AK”), Panem Piotrem Nielubowiczem („PN”) (łącznie MK, AK, PN oraz MI zwani „Akcjonariuszami Optimus”). Akcjonariusze Optimus zobowiązali się, że w dniu podpisania Aneksu, zawarta zostanie umowa zastawu, w celu zabezpieczenia realizacji przez Akcjonariuszy Optimus zobowiązania zapłaty kary pieniężnej w ten sposób, że AK ustanowi zastaw rejestrowy i zwykły na 275.000 Akcjach na rzecz ABC Data; MK ustanowi zastaw rejestrowy i zwykły na 2.220.625 Akcjach na rzecz ABC Data; PN ustanowi zastaw rejestrowy i zwykły na 783.750 Akcjach na rzecz ABC Data; MI ustanowi zastaw rejestrowy i zwykły na 2.220.625 Akcjach na rzecz ABC Data. Jednocześnie pod rygorem kary pieniężnej w kwocie 3.000.000,00 złotych, Akcjonariusze Optimus zobowiązali się, że zastaw rejestrowy, rozumiany jako wpis zastawu do rejestru zastawów, zgodnie z powyższymi warunkami zostanie ustanowiony w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. Szczegółowe ustaleniu Aneksu opublikowane zostały w raporcie bieżącym nr 87/2010 z dnia 9 listopada 2010 r.

**W raporcie bieżącym 88/2010** z dnia 9 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 9 listopada 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał od Pana Michała Kicińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza, działającego w imieniu własnym a także Adama Badowskiego, Michała Nowakowskiego, Edyty Wakuła, Roberta Wesołowskiego, Marcina Iwińskiego, Adama Kicińskiego oraz ABC Data S.A. o zawarciu w wyniku podpisania umowy ugody, o której mowa powyżej wraz z aneksem nr 1 do niej, porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie oraz zamiarze zwiększenia w związku z realizacją postanowień Umowy ugody udziału Stron porozumienia w ogólnej liczbie głosów z akcji w kapitale zakładowym Optimus zgodnie z art. 69 ust. 5 w zw. a art. 69 ust. 4 pkt. 4 Ustawy o Ofercie. Pełna treść zawiadomienia została opublikowana w formie załącznika do raportu bieżącego nr 88/2010 z dnia 9 listopada 2010 r.

## XXI. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

## XXII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie styczeń - grudzień 2010 roku toczyły się następujące postępowania, stan na dzień publikacji sprawozdania:

### SPORY Z WNIOSKU LUB Z POWÓDZTWA OPTIMUS S.A.

#### **1. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Skarbowi Państwa.**

Zarząd Spółki w dniu 15 lutego 2006 roku złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35 650 600,00 zł. Spółka domagała się odszkodowania w związku z wydaniem przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji z dnia 27 grudnia 2001 roku określającej zobowiązania Spółki związane z podatkiem VAT, na łączną kwotę 16 367 420,70 zł. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Izby Skarbowej w Krakowie z dnia 3 kwietnia 2002 roku oraz decyzją Urzędu Skarbowego z dnia 21 listopada 2002 roku w sprawie orzeczenia odpowiedzialności Spółki jako osoby trzeciej (na zasadzie sukcesji uniwersalnej) za zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 roku jako niezgodne z prawem.

Sąd Okręgowy w Krakowie, rozpoznający pozew Spółki, w dniu 12 stycznia 2007 roku postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy – Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawa ta dotyczyła uchylenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006 roku postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Wpis dotyczył podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o Akcje serii D.

Spółka w dniu 23 kwietnia 2008 r. skierowała do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo z prośbą o podjęcie postępowania zawieszono postanowieniem z dnia 12 stycznia 2007 roku. Zawieszono postępowanie zostało podjęte i na rozprawie w dniu 9 grudnia 2008 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał na wniosek Spółki wyrok wstępny uznając roszczenia Optimus za zasadne co do istoty. Wyrok ten odnosił się do zasadności roszczenia odszkodowawczego Spółki. Został on uchylony w dniu 19 maja 2009 roku przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, I Wydział Cywilny, a sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpatrzenia. Na datę publikacji sprawozdania Sąd Okręgowy w Krakowie ponownie rozpoznaje tę sprawę. W dniu 19 listopada 2009 r. Sąd Okręgowy postanowił o powołaniu biegłego celem zbadania związku przyczynowego pomiędzy szkodą wyrządzoną Optimus a wydaniem niezgodnych z prawem decyzji podatkowych oraz skutków majątkowych wydania wyżej wymienionych decyzji po stronie Optimus. Biegły wydał opinię w sprawie, doręczoną pełnomocnikowi Spółki w styczniu 2011 roku. Pełnomocnik złożył pismo procesowe z zastrzeżeniami do opinii biegłego. Nowy termin rozprawy nie został do chwili obecnej wyznaczony przez Sąd.

Spór ten może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki, jednakże skutkujący wyłącznie poprawą jej sytuacji finansowej w przypadku uzyskania wyroku zasądzonego.

#### **2. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Michałowi Lorencowi o zapłatę**

W dniu 10 kwietnia 2009 roku Optimus złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Panu Michałowi Lorencowi – byłemu Prezesowi Zarządu. Optimus domaga się zapłaty odszkodowania w kwocie 507 300 złotych za straty jakie poniósł na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu.

Rozprawa wyznaczona przez Sąd na dzień 2 czerwca 2010 r. nie odbyła się. Spółka oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu, w połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy.

## SPRAWY KARNE W KTÓRYCH OPTIMUS SA MA STATUS POKRZYWDZONEGO

### **1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu**

W dniu 27 kwietnia 2009 r. Prokuratura Okręgowa przesłała akt oskarżenia do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu oskarżonym o popełnienie przestępstwa z art. 296 § 1 k.k. i art. 296 § 3 k.k. i innych. Sprawa toczy się za sygn. akt XVIII K 126/09. W dniu 27 maja 2009 r. pełnomocnik Optimus S.A. skierował do Sądu w imieniu spółki oświadczenie o zamiarze działania w charakterze oskarżyciela posiłkowego.

Nadal brak terminu rozpoczęcia przewodu sądowego, w połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy. W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.



**XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU****PODWYŻSZENIE KAPITAŁU**

**W raporcie bieżącym 08/2011** z dnia 28 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 28 stycznia 2011 r. wykonane zostały prawa z warrantów subskrypcyjnych serii F, w związku z czym zakończona została oferta akcji serii I Spółki. W ramach oferty następujące podmioty objęły akcje Spółki w następujących proporcjach:

- (i) Pan Marcin Iwiński objął 3.230.001 akcji zwykłych na okaziciela serii I, po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję za łączną cenę 5.814.001,80 zł;
- (ii) Pan Michał Kiciński objął 2.686.801 akcji zwykłych na okaziciela serii I, po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję za łączną cenę 4.836.241,80 zł;
- (iii) Pan Piotr Nielubowicz objął 938.997 akcji zwykłych na okaziciela serii I, po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję za łączną cenę 1.690.194,60 zł;
- (iv) Pan Adam Kiciński objął 257.001 akcji zwykłych na okaziciela serii I, po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję za łączną cenę 462.601,80 zł.

Łącznie objętych zostało 7.112.800 akcji serii I Spółki za łączną cenę 12.803.040 zł (dwanaście milionów osiemset trzy tysiące czterdzieści złotych).

Prawa z akcji serii I powstaną z dniem ich zapisania na rachunkach maklerskich podmiotów obejmujących.

**W raporcie bieżącym 09/2011** z dnia 31 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 31 stycznia 2011 roku wniesione zostały wkłady na pokrycie akcji serii I. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I dokonana została w formie następujących umów potrącenia zawartych w dniu 31 stycznia 2011 roku pomiędzy Spółką a każdym z podmiotów obejmujących akcje:

- (i) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Marcinem Iwińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 3.230.001 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Spółki do kwoty 5.814.001,80 zł.
- (ii) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Michałem Kicińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 2.686.801 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu w stosunku do Spółki do kwoty 4.836.241,8 zł.
- (iii) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Piotrem Nielubowiczem a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 938.997 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Spółki do kwoty 1.690.194,60 zł.
- (iv) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Adamem Kicińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 257.001 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Spółki do kwoty 462.601,80 zł.

**W raporcie bieżącym 11/2011** z dnia 2 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 2 lutego 2011 r. 7.112.800 akcji serii I zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły ww. akcje. W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.112.800 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 89.950.000 zł dzieli się na 89.950.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

**W raporcie bieżącym 04/2011** z dnia 11 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 11 stycznia 2011 roku podmiot uprawniony do objęcia 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii H uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji serii K po cenie emisyjnej 1,80 zł za jedną akcję serii K, tj. spółka ABC Data S.A., zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2010 r. w sprawie emisji 5.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii H uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii H przez dotychczasowych akcjonariuszy złożył oświadczenie o objęciu 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii H uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji serii K po cenie emisyjnej 1,80 zł za jedną akcję serii K. W wyniku powyższego Zarząd Spółki postanowił w dniu 11 stycznia 2011 roku przyjąć Oświadczenie i dokonać przydziału z dniem 12 stycznia 2011 roku warrantów subskrypcyjnych serii H zgodnie z treścią złożonego Oświadczenia.

**W raporcie bieżącym 07/2011** z dnia 25 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 stycznia 2011 roku podmiot uprawniony tj. ABC Data S.A. składając Spółce stosowny formularz oświadczenia o objęciu akcji serii K, wykonała prawa z warrantów subskrypcyjnych serii H. W związku z powyższym zakończona została oferta akcji serii K, a ABC Data objęła 5.000.000

akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki po cenie emisyjnej 1,80 zł za akcję. Prawa z akcji serii K powstaną z dniem ich zapisania na rachunku maklerskim wskazanym przez ABC Data. Zapłata ceny emisyjnej akcji serii K dokonana zostanie w terminie siedmiu dni od dnia złożenia oświadczenia o objęciu akcji w formie wkładu pieniężnego.

**W raporcie bieżącym 16/2011** z dnia 21 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 lutego 2011 r. 5.000.000 akcji serii K zostało zapisanych na rachunku papierów wartościowych uprawnionego podmiotu. W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na rachunku papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez ABC Data S.A. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000 zł.

Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 94.950.000 zł dzieli się na 94.950.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosi 94.950.000.

**W raporcie bieżącym 18/2011** z dnia 25 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 lutego 2011 r. powziął informację o realizacji zlecenia przekazanego PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO TFI S.A.”) na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy - FIO („Fundusz”). Wycena transakcji nastąpiła w dniu 23 lutego 2011 roku i nabyto 5.677,786 jednostek uczestnictwa na łączną kwotę 10.000.000 zł. Celem nabycia jednostek Funduszu było przeznaczenie nadwyżek finansowych środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Spółki na krótkoterminową inwestycję, przy jednoczesnym zachowaniu akceptowalnego bezpieczeństwa inwestycji i możliwości szybkiego wycofania zainwestowanych środków w każdym czasie na potrzeby wykorzystania ich w ramach działalności grupy Optimus. Nabycie aktywów odbyło się na warunkach rynkowych.

**Warszawa, dnia 1 marca 2011 r.**

**Podpisy Członków Zarządu:**

**Prezes Zarządu  
Adam Kiciński**

**Członek Zarządu  
Marcin Iwiński**